

### Инвестициялау мақсаты

Зейнетақы активтерінің сақталуын және ықтималдығы жоғары дәрежеде зейнетақы активтері құнының сақталуын қамтамасыз етуге мүмкіндік беретін тәуекел деңгейінде ұзақ мерзімді келешекте нақты табыс алуды қамтамасыз ету

### Портфель параметрлері

Негізгі валюта: Қазақстан теңгесі

Зейнетақы активтерінің инвестициялық портфель құны – 19 173 053 765 мың теңге

ИПБ зейнетақы активтері бойынша инвестициялық қызметі 01.04.2021ж. бастап қарастырылды

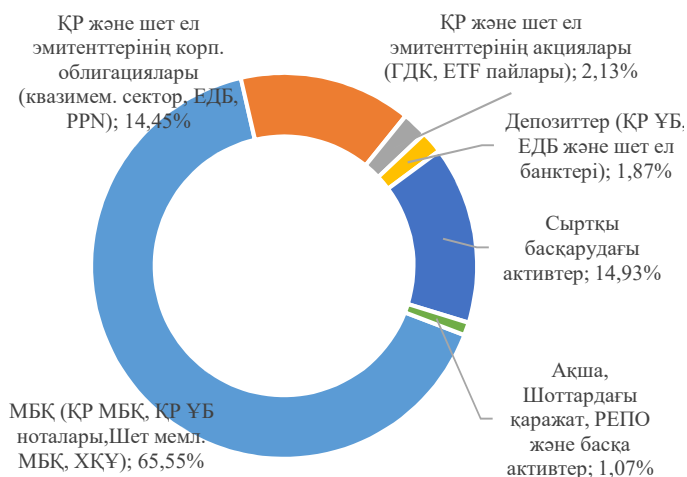
Haluk Finance зейнетақы активтері бойынша ИПБ инвестициялық қызметін 15.12.2022ж. бастады

Сенімгерлік басқаруға берілген зейнетақы активтері:

|                      | ЗА Активтері, млрд теңге, 01.06.24ж. | Инвестициялық табыс, млрд теңге 01.01.24ж.-дан бастап. | ЗА кірістілігі, % 01.01.24ж.-дан бастап |
|----------------------|--------------------------------------|--|---|
| BCC Invest           | 4,51                                 | 0,15   | 3,49%                                   |
| Halyk Global Markets | 3,91                                 | 0,12   | 3,14%                                   |
| Jusan Invest         | 8,52                                 | 0,29   | 3,69%                                   |
| Сентрас Секьюритиз   | 1,27                                 | 0,07   | 6,14%                                   |
| Halyk Finance        | 31,28                                | 0,88   | 3,30%                                   |
| ҚР Ұлттық Банкі      | 19 123,58                            | 647,07   | 3,49%                                   |

### «БЖЗК» АҚ зейнетақы активтерінің инвестициялық портфеліне шолу<sup>1</sup>

#### Зейнетақы активтері порфелінің құрылымы, %

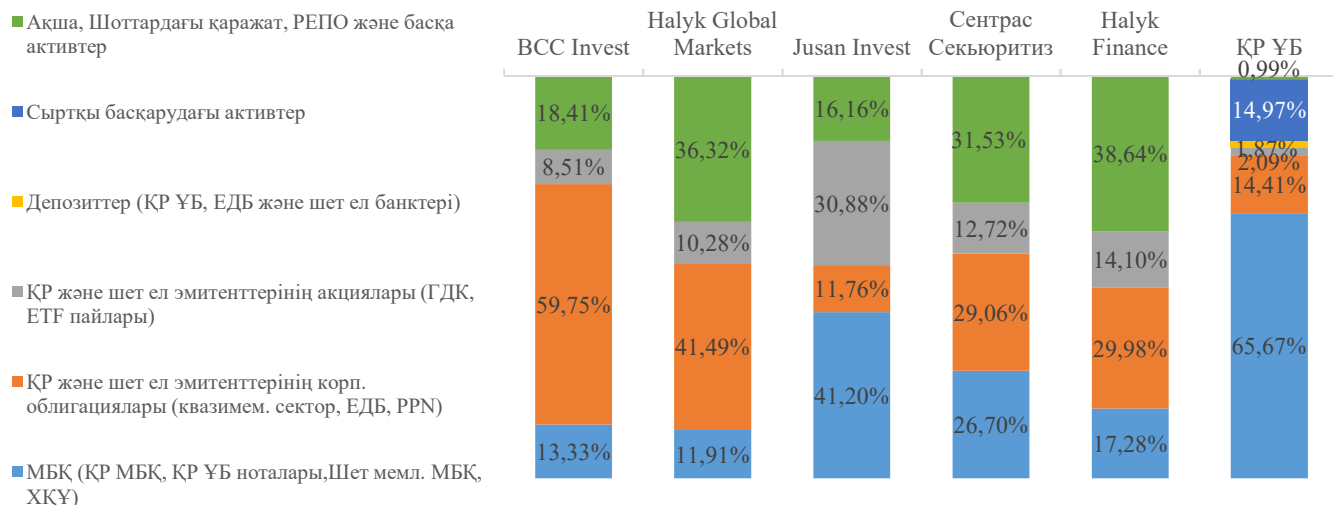


#### Инвестициялық қызмет нәтижесі

Инвестициялық қызмет нәтижесінде, сондай-ақ шетелдік валюта бағамының және қаржы құралдарының нарықтық құнының өзгеруі салдарынан 01.01.2024 жылдан бастап 31.05.2024 жылға дейінгі кезеңге есептелген инвестициялық кіріс мөлшері **648,58 млрд теңгені** құрады, оның ішінде:

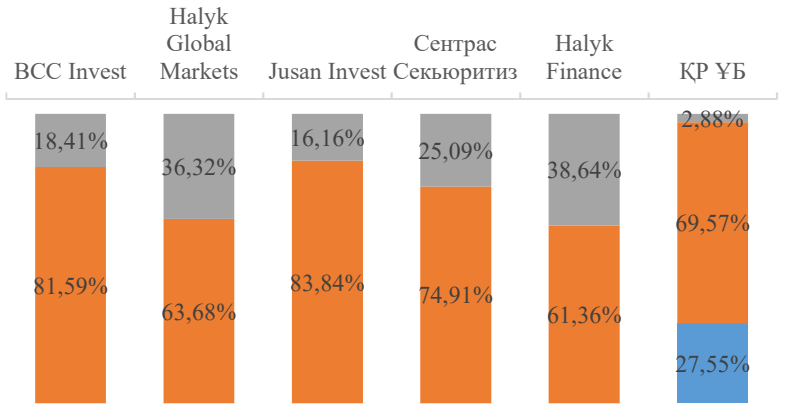
| Атауы  | 2024 жылдың басынан түскен инвестициялық кіріс млрд теңге |
|--|---|
| Бағалы қағаздар бойынша (оның ішінде орналастырылған салымдар және «кері РЕПО» операциялары) сыйақы түріндегі және нарықтық қайта бағалаудан түскен кірістер | 592,21  |
| Шетел валютасын қайта бағалаудан түскен кірістер (шығындар)  | -46,94  |
| Сыртқы басқарудан түскен кірістер (шығындар)   | 102,65  |
| Басқа кірістер (шығындар)  | 0,66  |
| <b>Жиынтығы:</b>   | <b>648,58</b>   |

#### Сенімгерлік басқарудағы компаниялар бойынша зейнетақы активтері портфелінің құрылымы, %



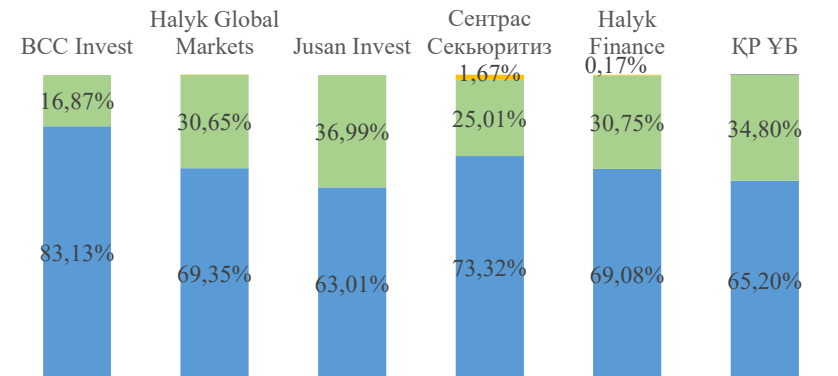
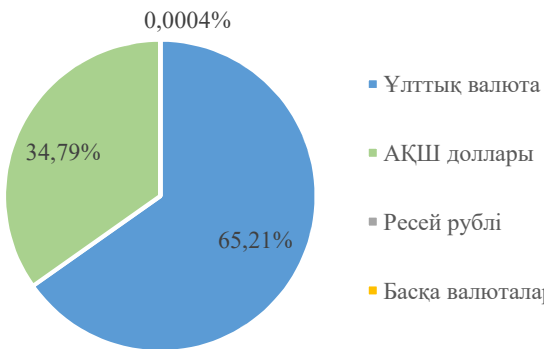
<sup>1</sup> Материалдар ҚРҰБ (20.06.2024 жылғы шығыс №05-4-02/420 хат), «BCC Invest» АҚ (14.06.2024 жылғы шығыс №0386/24 хат), «Jusan Invest» АҚ (13.06.2024 жылғы шығыс №12/501 хат), «Halyk Finance» АҚ (06.06.2024 жылғы шығыс №09-2/613 хат), «Сентрас Секьюритиз» АҚ (11.06.2024 жылғы шығыс №10/342 хат), «Halyk Global Markets» АҚ (07.06.2024 жылғы шығыс №07062411 от хат).

## Сенімгерлік басқарудағы компаниялардың бағалы қағаздарды есепке алу санаты бойынша зейнетақы активтері портфелінің құрылымы, %



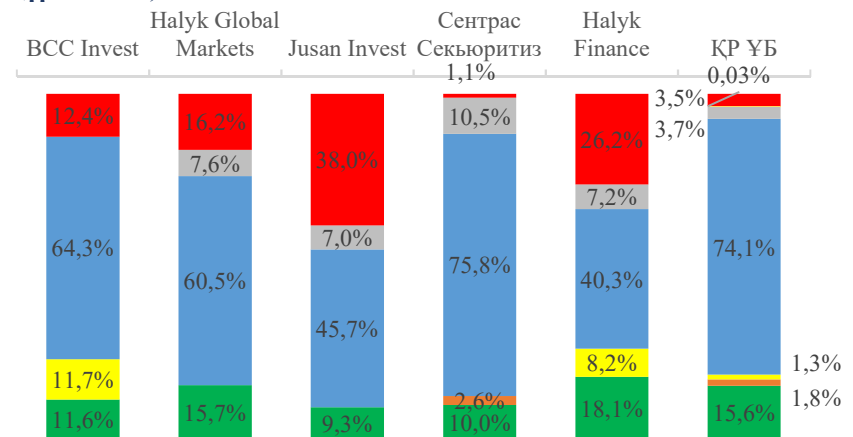
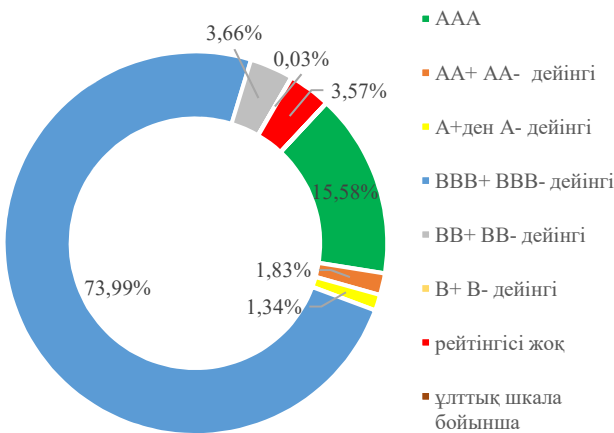
БЖЗҚ инвестициялық портфелінің зейнетақы активтерінің 27,48%-ын амортизацияланған құны бойынша ескерілетін бағалы қағаздар құрайды. Әділ құны бойынша бағаланатын есепке алу санатындағы бағалы қағаздардың үлес салмағы зейнетақы активтерінің 69,56% - ын құрады. Ақша қаражаты, РЕПО операциялары, Депозиттер және өзгелері қалған бөлікті - 2,96% құрайды.

## Сенімгерлік басқарудағы компаниялар бойынша валюталар бөлігіндегі зейнетақы активтері портфелінің құрылымы, %



БЖЗҚ Инвестициялық декларациясында белгіленген ҚРҰБ сенімгерлік басқаруындағы зейнетақы активтерінің валюталық портфелін нысаналы бөлуге сәйкес 01.06.2024 ж. жағдай бойынша индекстік инвестициялау шеңберінде шетелдік басқарушы компаниялардың сыртқы басқаруындағы активтер 2 861,16 млрд теңгені (инвестициялық портфельдің 14,92%) құрайды.

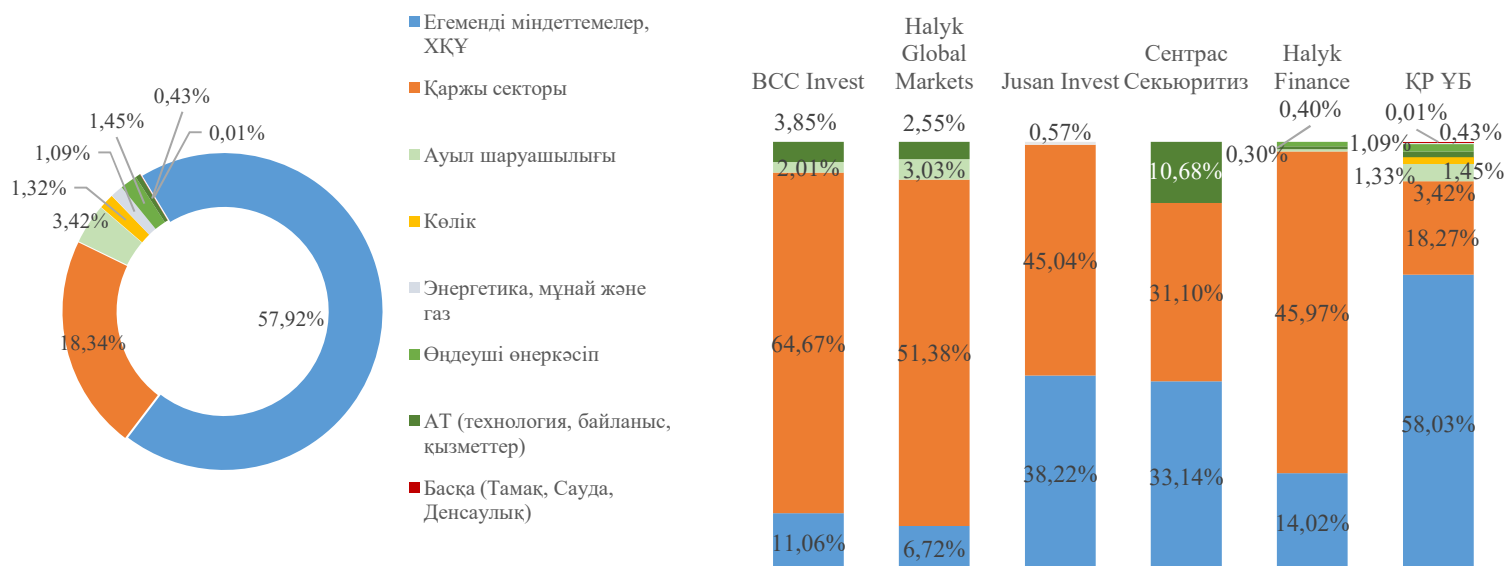
## Сенімгерлік басқарудағы компаниялардың кредиттік сапа бойынша зейнетақы активтері портфелінің құрылымы, %



Халықаралық шәкіл бойынша «AAA»-дан «BBB-» дейінгі бағалы қағаздар/эмитент рейтингісі бар барынша төмен тәуекел деңгейдегі қаржы құралдары инвестициялық портфельдің<sup>2</sup> 92,74%-ын құрайды. Халықаралық шәкіл бойынша «BB+»-дан «B-» дейінгі және ұлттық шәкіл бойынша «kzBB+» рейтингісі бар қаржы құралдары 3,7%-ды құрайды. Рейтингтік бағасы жоқ қаржы құралдарының үлесі - 3,57%.

<sup>2</sup> Сыртқы басқарудағы активтер, шоттардағы қалдық, жолдағы ақша және пай қорларын қоспағанда

## Сенімгерлік басқарудағы компаниялар бойынша экономика секторы бөлігіндегі зейнетақы активтері портфелінің құрылымы, %



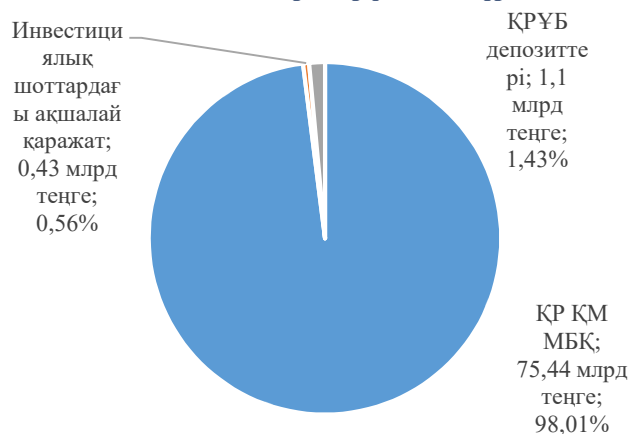
\* сыртқы басқарудағы активтер, дебиторлық берешек және ақша нарығының құралдары есепке алынбады

## Сенімгерлік басқарудағы компаниялар бойынша елдер бөлігіндегі зейнетақы активтері портфелінің құрылымы, %

| Мемлекет/Басқарушы | BCC Invest | Halyk Global Markets | Jusan Invest | Сентрас Секьюритиз | Halyk Finance | ҚР ҰБ  |
|--------------------|------------|----------------------|--------------|--------------------|---------------|--------|
| АҚШ                | 16,79%     | 17,23%               | 34,73%       | 7,15%              | 23,85%        | 11,12% |
| ХҚҰ                | 2,27%      | 0,00%                | 0,00%        | 0,00%              | 0,00%         | 1,64%  |
| Индонезия          | 0,00%      | 3,03%                | 0,00%        | 0,00%              | 1,26%         | 0,87%  |
| Мексика            | 0,00%      | 0,00%                | 0,00%        | 0,00%              | 0,00%         | 0,72%  |
| Сауд Арабиясы      | 0,00%      | 0,00%                | 0,00%        | 0,00%              | 0,00%         | 0,66%  |
| Корея              | 0,00%      | 3,00%                | 0,00%        | 0,00%              | 1,50%         | 0,52%  |
| Филиппины          | 1,38%      | 3,51%                | 0,00%        | 0,00%              | 0,06%         | 0,48%  |
| Колумбия           | 0,00%      | 0,00%                | 0,00%        | 0,00%              | 0,00%         | 0,42%  |
| Оман               | 0,00%      | 0,00%                | 0,00%        | 0,00%              | 0,00%         | 0,40%  |
| Панама             | 0,00%      | 0,00%                | 0,00%        | 0,00%              | 0,00%         | 0,35%  |
| Ресей              | 0,58%      | 3,21%                | 3,78%        | 0,00%              | 2,68%         | 0,29%  |
| Швеция             | 0,00%      | 0,00%                | 0,00%        | 0,00%              | 0,00%         | 0,28%  |
| БАӘ                | 0,00%      | 0,00%                | 0,00%        | 0,00%              | 0,00%         | 0,28%  |
| Катар              | 0,00%      | 0,00%                | 0,00%        | 0,00%              | 0,00%         | 0,28%  |
| Румыния            | 0,00%      | 0,00%                | 0,00%        | 0,00%              | 0,00%         | 0,28%  |
| Бразилия           | 0,00%      | 0,00%                | 0,00%        | 0,00%              | 0,00%         | 0,22%  |
| Чили               | 0,00%      | 0,00%                | 0,00%        | 0,00%              | 0,00%         | 0,19%  |
| Израиль            | 0,00%      | 0,00%                | 0,00%        | 0,00%              | 0,00%         | 0,19%  |
| Польша             | 0,00%      | 0,00%                | 0,00%        | 0,00%              | 0,00%         | 0,16%  |
| Австрия            | 0,00%      | 0,00%                | 0,00%        | 0,00%              | 0,00%         | 0,14%  |
| Венгрия            | 0,00%      | 0,00%                | 0,00%        | 0,00%              | 0,00%         | 0,13%  |
| Марокко            | 0,00%      | 0,00%                | 0,00%        | 0,00%              | 0,00%         | 0,12%  |
| Қытай              | 0,00%      | 0,00%                | 0,00%        | 0,00%              | 0,00%         | 0,11%  |
| Перу               | 0,00%      | 0,00%                | 0,00%        | 0,00%              | 0,00%         | 0,10%  |
| Канада             | 0,00%      | 0,00%                | 0,00%        | 1,67%              | 0,68%         | 0,09%  |
| Норвегия           | 0,00%      | 3,02%                | 0,00%        | 0,00%              | 1,26%         | 0,00%  |
| Бермуд             | 0,00%      | 2,21%                | 0,00%        | 0,00%              | 1,18%         | 0,00%  |
| Барлығы            | 21,02%     | 35,20%               | 38,51%       | 8,83%              | 32,47%        | 20,05% |

## Жұмыс берушінің міндетті зейнетақы жарналары есебінен қалыптастырылған «БЖЗҚ» АҚ зейнетақы активтерін инвестициялық басқару бойынша ақпарат

### Зейнетақы активтері порфелінің құрылымы, %



### Инвестициялық қызмет нәтижелері

2024 жылғы 1 маусымдағы жағдай бойынша ҚРҰБ сенімгерлік басқаруындағы жұмыс берушінің міндетті зейнетақы жарналары есебінен қалыптастырылған зейнетақы активтері (бұдан әрі – ЖМЗЖ ЗА) 76,96 млрд теңгені құрады. ЖМЗЖ ЗА инвестициялық портфеліндегі борыштық қаржы құралдарын (ҮТМ) өтеуге орташа алынған кірістілік жылдық 12,58% құрады.

2024 жылдың басынан бергі кезең үшін ЖМЗЖ ЗА кірістілігі 1,14% құрады.

ЖМЗЖ ЗА инвестициялық портфеліне ұлттық валютада белгіленген қаржы құралдары ғана кіреді.